

EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Havi jelentés – 2013. március

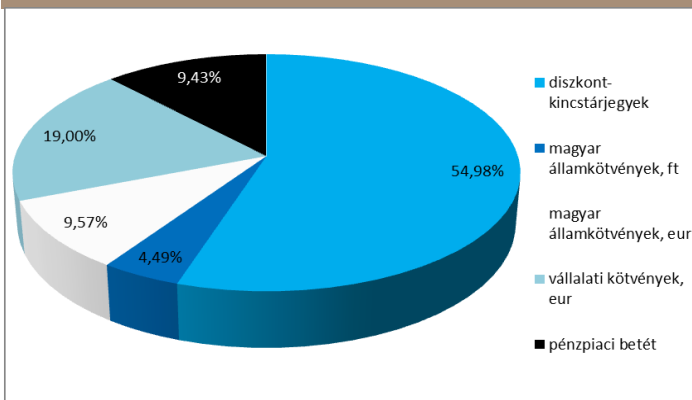


Adatok zárása: 2013. március 29.

Általános információk

Típusa: nyilvános, nyíltvégű
 Fajtája: kötvényalap
 ISIN: HU0000711783
 Deviza: HUF
 Benchmark: 80% CMAX + 20% S&P Eurozone Government Bond 1-3y (HUF)
 Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
 Alapkezelői díj: 1,5%
 Elszámolási nap: T+2
 Alap indulása: 2012. december 5.

Eszközmegoszlás (a teljes eszközállományra vetítve)



10%-os részarányt meghaladó eszközök

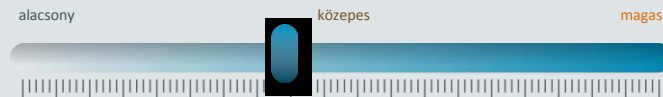
NÉV	Kitettség
D130417	19,96%
D130626	19,95%
D130724	15,50%
Pénzpiaci betét	12,05%
Kockázati kitettség	100%

Befektetési politika

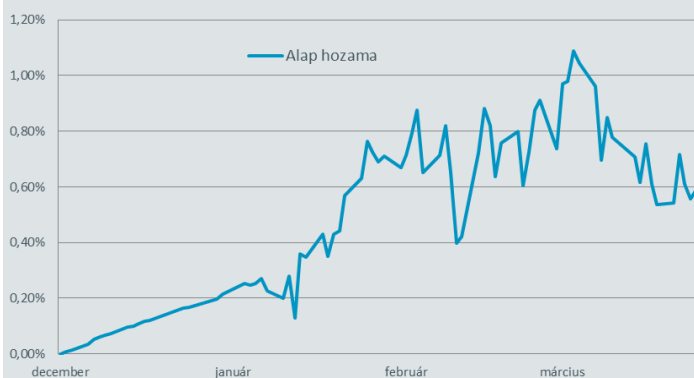
Az alap fő célja, hogy korlátozott kockázat felvállalása mellett a kockázatmentes magyar hozamot jelentős mértékben meghaladja. Az alapot elsősorban azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik legalább 1 évre szeretnék pénzüket elhelyezni mérsékelt kockázat mellett egy túlnyomó részben hazai állampapírokból, betétekből, vállalati kötvényekből álló befektetésben.

Ajánlott befektetési időtáv: 1 - 3 év

Kockázati besorolás



Az alap hozamának alakulása indulástól



Árfolyam, nettó eszközérték és hozamok

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,006858
 Eszközérték: 382.036.282 HUF

Időszak	1 hónap	3 hónap	2013-ban	Indulástól
Alap	-0,28%	0,42%	0,42%	0,59%
Benchmark	1,19%	2,93%	2,93%	5,25%

Alapkezelői beszámoló

A hónap folyamán a hozamgörbe az egyes szegmensekben változatosan mozgott, azonban elmondható, hogy trendjében csökkenést mutatott. Ahogy a piac a jegybankelnök-váltás utáni első kamatdöntést követően megbizonyosodott róla, hogy a korábban vizionált, folyamatosan csökkenő kamatpálya tovább tart, a rövid hozamok erőre kaptak és a hónapot 20-30 bázispontos mérséklődéssel fejezték be. Az éven túli szegmensen már jóval visszafogottabb csökkenést láthatunk, azonban a hosszabb lejáratokon a duration hatás már számottevőbb volt. Ennek következtében a MAX Composite index 0,76%-kal erősödött a hónap során, míg az RMAX index 0,59%-kal növekedett. Az alap ebben az időszakban kifejezetten rövid durationnal rendelkezett a magyar eszközökben, részben ennek köszönhető a benchmarktölelmaradó hozama.

Az alap portfóliójában domináns részt kaptak az éven belüli eszközök, a diszkontkincstárjegyek. Ezeken túl a portfólió részét képezik az euróban denominált vállalati kötvények (MOL Magnolia, OTP OPUSSE és OTP 2016), valamint az állam által kibocsátott, ugyancsak euró alapú, változó kamatozású PEMÁK kötvény. Az alap negatív havi hozama jórészt ezen devizás vállalati eszközök márciusi hozamainak köszönhető. Az OTP 2016 kötvény árfolyama 3,73%-kal csökkent, a MOL Magnolia 1,07%-kal, míg az OTP Opusse 8%-ot veszített értékéből. Az alap hazai állampapír portfólióját április elején alaposan átforgáltuk. Az átlagos lejáratú időt 3 évre növeltük a legrövidebb diszkontkincstárjegyek eladásával és az alábbi hosszú állampapírok vételével: 18/A, 20/A és 22/A.

Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlelje a befektetés tárgyát, kockázatát, díjait és a befektetésekből származó esetleges károkat. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó jóváhagyott Kiemelt Befektetői Információ és az Alap hivatalos Tájékoztatója az Alapkezelő www.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a forgalmazói, illetve letétkezelői feladatok ellátásához szükséges személyi és tárgyi feltételekkel, hatósági engedéllyel. A tevékenység végzési engedély száma: 41.018/1998. valamint 41.018-3/1998. Az Alap befektetési jegyeinek további forgalmazója az EQUILOR Befektetési Zrt. (Engedélyszám: ÁPTF 73.051/1998.) Az Alap alapkezelője az EQUILOR Alapkezelő Zrt., tevékenységét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a H-EN-III-1052/2012 számú határozatával engedélyezte. Jelen kiadvány a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. törvény értelmében kereskedelmi kommunikációnak minősül. Jelen kiadvány nem teljes körű, a további részletekről, így az Alap befektetési politikájáról, a forgalmazási költségekről és a befektetés lehetséges kockázatairól szóló tájékoztatás megtalálható az Alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában a vezető forgalmazó, illetve a forgalmazó mindenkor aktuális kondíciós listájában és üzletszabályzatában, amelyek hozzáférhetőek a forgalmazási helyeken, valamint a vezető forgalmazó (www.raiffeisen.hu), illetve a forgalmazó (www.equilor.hu) honlapján. Az Alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatási kötelezettségnek az Alap nevében az Alapkezelő köteles eleget tenni. Az éves és a féléves jelentések és a havi portfóliójelentések a közzétételi helyeken: az Alapkezelő honlapján: www.eqa.hu és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.